

Lever Brothers Limited Annual Report/rapport annuel 1971



Lever Brothers Limited

Board of Directors Conseil d'Administration

JOHN C. LOCKWOOD
President

MILTON C. MUMFORD

HONORABLE LESLIE M. FROST
P.C., Q.C., LL.D., D.C.I.

R. KEITH PORTER

HAROLD C. PINDER

RONALD W. BATES

ATHOL P. McDIARMID

HONORABLE JEAN LESAGE
P.C., C.D., Q.C., LL.D.

Officers/Dirigeants

JOHN C. LOCKWOOD
President

J. CARMAN DUNLOP
Secretary

WILLIAM TYLER
Treasurer

Presidents of Subsidiary Companies Présidents des compagnies filiales

A. J. RAE
Lever Detergents
Limited

ERIC G. PITTMAN
Newfoundland
Margarine Company
Limited

ROBERT L. ALLEN
Hart Chemical Ltd.

WALTER A. NICMANS
Myriad Detergents Inc.

JOSEPH RAPOPORT
Hygrade Foods Inc.

JOHN W. O'DONNELL
Monarch Fine Foods
Co. Limited

MOE S. SMITH
Woodbridge Moulded
Products Limited

SAMUEL SHOPSOWITZ
Shopsy's Foods Limited

President's Message

1971 proved to be another record year for Lever Brothers Limited in both sales and profits. Sales volume increased by 7.6% from \$106,356,025 to \$114,428,231 and net profit increased by 28.5% from \$3,465,775 to \$4,454,268. This marked improvement in profit came almost entirely from the detergent businesses, Lever Detergents and Myriad, and from our edible oil business, Monarch Fine Foods. Lever Detergents, with another record year in sales and profits, was able to take full advantage of the growth in the detergent market and to achieve real gains for non-phosphate Sunlight Powder and Sunlight Liquid. The national launch of Close-up Dentifrice also proved highly successful. Myriad Detergents made impressive gains in profit and volume in the strong liquid detergent market.

Monarch Fine Foods, benefitting from the consolidation of all edible oil manufacturing processes at its Rexdale plant, was able to improve its profits substantially which augurs well for 1972. Hygrade Foods in Montreal maintained its profit level in spite of higher wage and material costs by further improvements in the manufacturing and distribution operations.

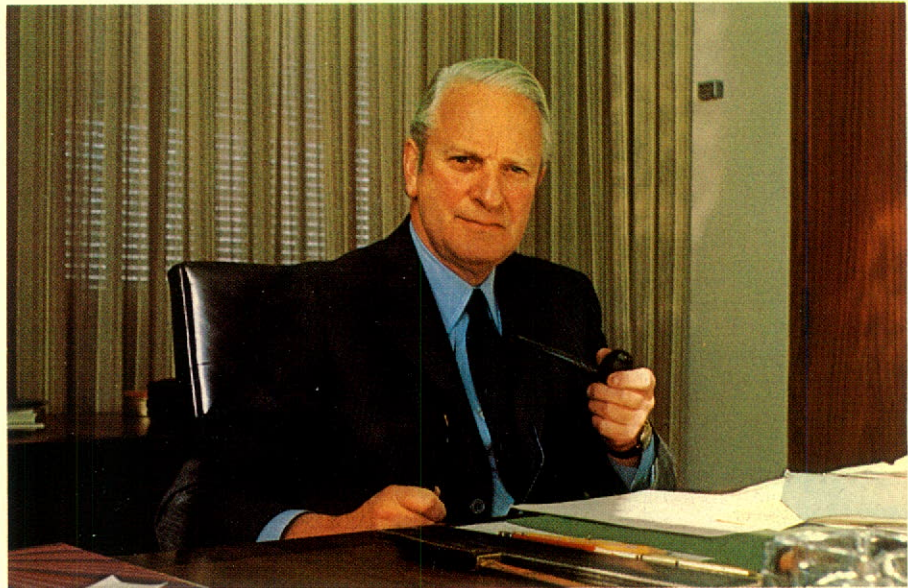
Hart Chemical in Guelph continued to obtain better results with a modest gain in profit over 1970. The operation has been effectively streamlined with particular emphasis on the paper and textile industries. Woodbridge Moulded Products made some headway in custom moulding and achieved a successful entry into the plastic toy market, although results were disappointing against the Annual Plan.

Newfoundland Margarine had a difficult time due to a continued squeeze on margins but finished the year strongly.

In December 1971 we acquired Shopsy's Foods Limited, a leading processed meat business serving the Ontario market. With Hygrade in Quebec and Shopsy's in Ontario, we now have an important investment in the processed meat business in central Canada, with major growth potential.

With the move of all edible oil processing operations to Monarch's Rexdale plant during 1971, the result was a high degree of unused facilities, both office and plant, at the Sunlight Park site. We were successful in selling this site to the Grafton Group Limited and leasing back those facilities which we continue to require.

On behalf of the Board of Directors of Lever Brothers Limited, I want to thank all our employees across Canada who have made 1971 such a successful year for the company.



1971 a été une autre année de ventes et de bénéfices records pour Lever Brothers Limited. Les ventes ont progressé de 7.6%, passant de \$106,356,025 à \$114,428,231 et le bénéfice net a augmenté de 28.5% ce qui l'a porté de \$3,465,775 à \$4,454,268. Cet accroissement marqué du bénéfice est presque entièrement dû aux résultats obtenus par Lever Detergents, Myriad et Monarch Fine Foods. Favorisé par une autre année de ventes et de bénéfices sans précédent, Lever Detergents a pu profiter pleinement de l'expansion du marché des détersifs pour bien faire avancer le Sunlight en poudre sans phosphates et le Sunlight liquide. Le lancement national du dentifrice Close-up a, d'autre part, connu un très grand succès. Les ventes et les bénéfices de Myriad Detergents ont, de leur côté, progressé de manière impressionnante dans un secteur du marché très concurrentiel.

Le groupement de toutes les unités de traitement des huiles alimentaires à l'usine de Rexdale a permis à la Monarch Fine Foods d'augmenter ses bénéfices sensiblement, ce qui est de bon augure pour 1972. Poussant la modernisation de ses procédés de fabrication et de distribution, la Hygrade Foods de Montréal a su maintenir ses bénéfices au même niveau malgré le coût plus élevé de la main-d'oeuvre et des matières premières.

Les résultats obtenus par la Hart Chemical de Guelph continuent à s'améliorer et les bénéfices ont légèrement augmenté par rapport à 1970. L'organisation a été rationalisée pour augmenter le rendement et en visant particulièrement les industries du papier et du textile. La Woodbridge Moulded Products a réalisé quelques progrès dans le moulage à façon et a pu se lancer avec

succès dans la fabrication des jouets en plastique, bien que ces résultats soient décevants par rapport au plan annuel.

La Newfoundland Margarine a passé par une période difficile par suite de pressions continues sur les marges bénéficiaires, mais a néanmoins pu finir l'année en très bonne condition.

En décembre 1971, nous avons fait l'acquisition de Shopsy's Foods Limited, l'un des plus grands fabricants de viandes préparées desservant le marché ontarien. Avec Hygrade au Québec et Shopsy's en Ontario, nous avons maintenant un investissement important dans le commerce de viandes préparées. Ce marché au centre du Canada a un très grand potentiel.

Par suite du transfert de toutes les unités de traitement d'huiles alimentaires à l'usine Monarch de Rexdale en 1971, il nous est resté à notre siège principal de Sunlight Park un grand nombre de locaux et de bureaux inutilisés. Nous avons pu vendre ce terrain à la Grafton Group Limited tout en reprenant en location les installations dont nous avons besoin.

Au nom du Conseil d'Administration de Lever Brothers Limited, je tiens à remercier les employés d'un bout à l'autre du pays d'avoir tant contribué au succès que la compagnie a connu en 1971.

J. C. Lockwood
President

March, 1972

Lever Detergents Limited

Sales and profits in 1971 showed a very significant improvement over the prior year. Consumer demand increased in all market sectors, reflecting the retail discount war being waged in an improving economy.

Close-up was a very successful new entry in the dentifrice market. Now in national distribution, Close-up is making an important contribution to company progress.

The Sunlight range of products all enjoyed a good year, with Sunlight Liquid firmly entrenched as the best selling dishwashing liquid in Canada. New Sunlight Toilet Soap and Sunlight Dishwasher Compound are now firmly established, and Sunlight laundry detergent made good gains in volume as it successfully met a consumer need. In addition, 'all' and Dishwasher 'all' continued to improve in sales.

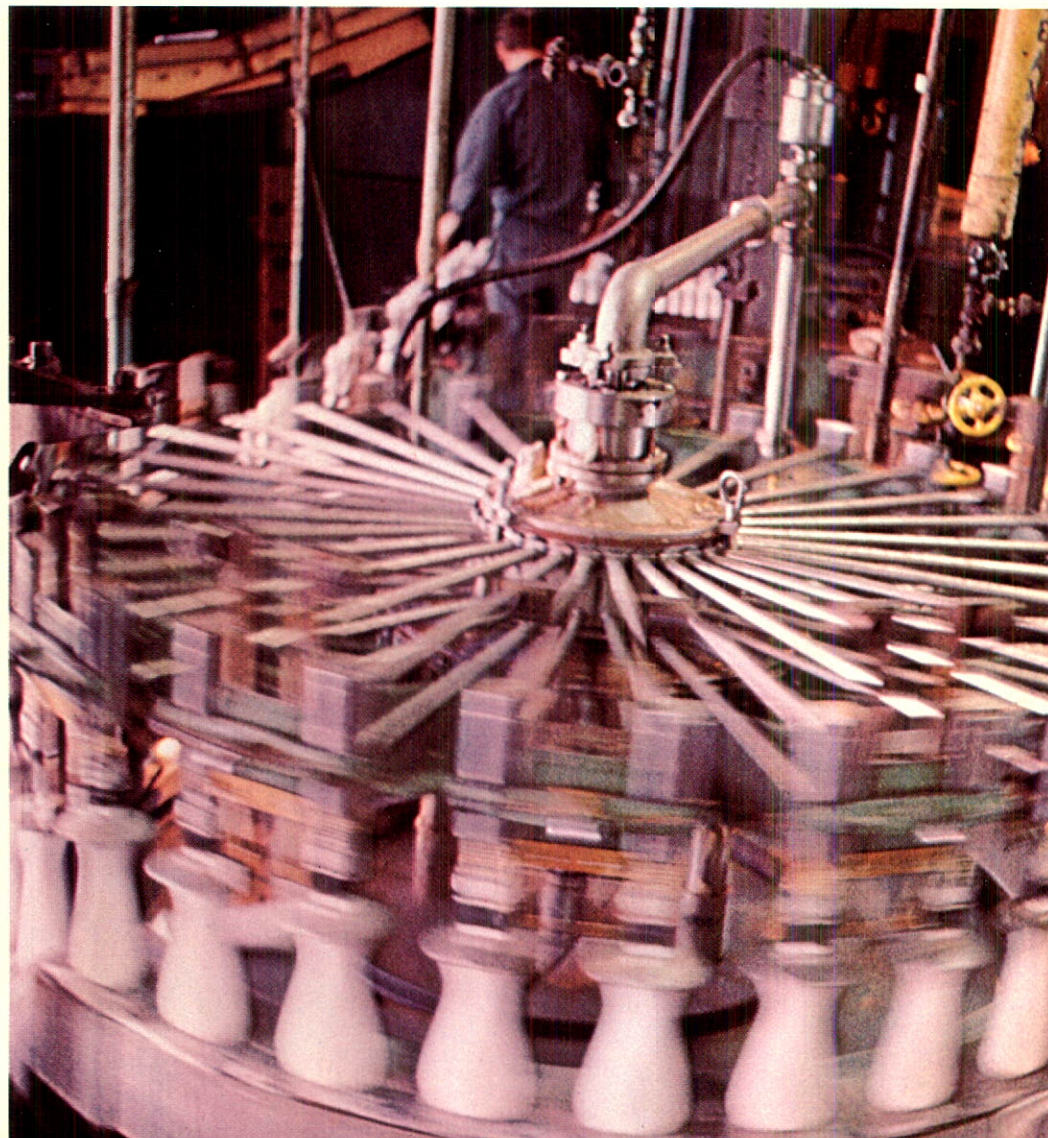
The company's edible manufacturing facilities were transferred to Monarch Fine Foods Limited. Although the transfer was expensive, involving early retirement costs for senior employees and the physical transfer of facilities, important economies in manufacturing operations were obtained as a result.



Les ventes et les bénéfices réalisés en 1971 ont marqué une très nette progression sur les résultats acquis l'année précédente. La demande accrue de produits de consommation dans tous les secteurs du marché nous intéressant, résultait de la "guerre des prix" qui s'est déroulée à l'échelon du détail dans un climat de rétablissement économique.

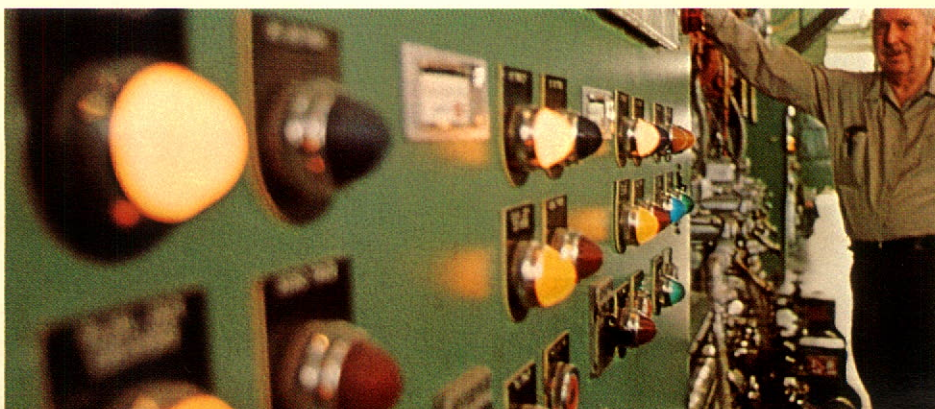
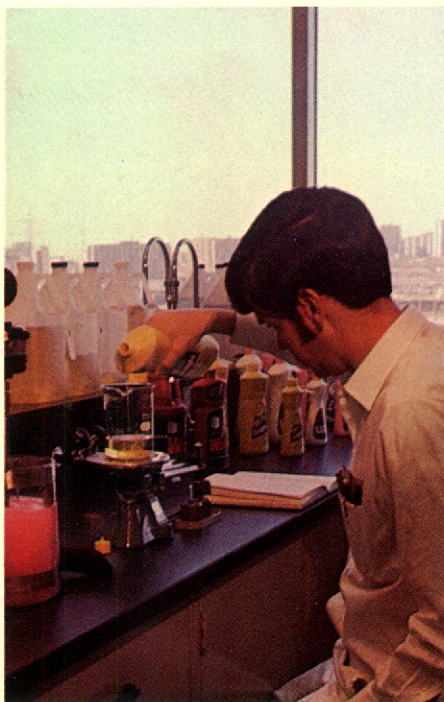
Notre nouveau dentifrice Close-up a été lancé avec beaucoup de succès. Il est actuellement distribué sur le plan national et contribue grandement aux progrès réalisés par la compagnie.

Tous les produits de la gamme Sunlight ont connu une très bonne année. Le Sunlight liquide a renforcé sa position comme premier détersif pour la vaisselle au Canada et le nouveau savon de toilette Sunlight ainsi que le Sunlight lave-vaisselle



sont maintenant solidement établis sur le marché. Quant au Sunlight pour la lessive, ses ventes ont bien progressé parce qu'il répondait bien à un besoin réel du consommateur. En plus, 'all' et le lave-vaisselle 'all' n'ont cessé d'augmenter le volume de leurs ventes.

La compagnie a cédé ses unités de traitement de produits alimentaires à la Monarch Fine Foods Limited. Le transfert a été coûteux d'abord parce qu'il fallait déplacer le matériel d'un endroit à l'autre, et ensuite mettre à la retraite, par anticipation, quelques employés ayant de l'ancienneté. Mais ce déménagement a permis d'abaisser très sensiblement les frais d'exploitation.



Monarch Fine Foods Co. Limited



1971 was a much improved year for the company, with profit well above 1970, despite unusually high oil costs. Industrial volume compared favourably with last year and good progress was made with the Imperial margarine brand and the development of the Food Service Division.

During the year, the refining operations and those of Lever were consolidated at the company's Rexdale site. Although strikes in the construction field created some delays, the company enters the new year fully ready to take advantage of the efficiencies from this change. Among other significant activities, a revised marketing strategy was completed, a new computer program was installed to increase effectiveness of long-range planning, and streamlining of operations resulted in a better than 12% reduction in overhead.

In summary, while the profitability of Monarch is still below planned level, the company is in a better position to achieve its goals and to proceed with plans for expansion and further modernization.

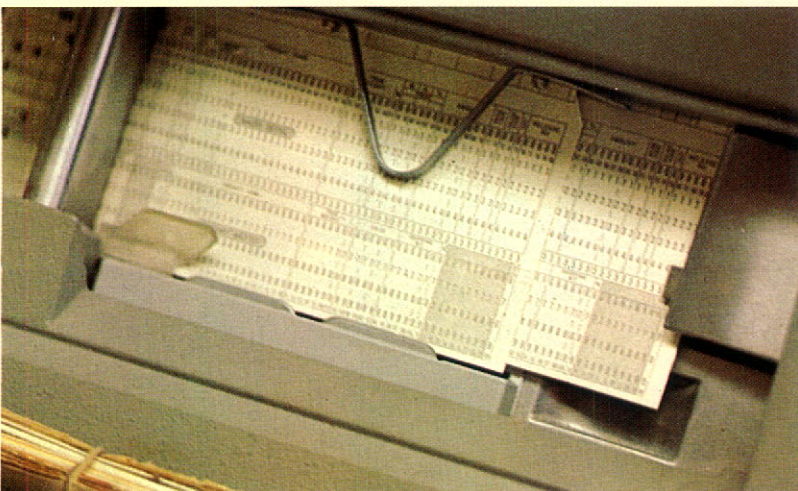


En 1971, la compagnie a obtenu des résultats bien meilleurs et des bénéfices nettement supérieurs à ceux de l'année précédente, malgré le coût exceptionnellement élevé des huiles. Le volume des ventes destinées au secteur industriel se compare favorablement avec celui de l'année dernière. La margarine Imperial a bien progressé ainsi que la division du service alimentaire.

Au cours de l'année, ses opérations de raffinage ont été groupées avec

celles de Lever à l'usine de Rexdale. Malgré le retard causé par les grèves dans la construction, la compagnie a commencé la nouvelle année bien en mesure de profiter pleinement du rendement accru permis par ce changement. Parmi d'autres activités notables, il convient de signaler une stratégie révisée de marketing, une nouvelle programmation par ordinateur visant à augmenter l'efficacité du planning à long terme et la rationalisation des opérations. Toutes ces mesures ont permis de réduire les frais d'exploitation de plus de 12%.

En résumé, bien que la rentabilité de Monarch ne corresponde pas encore aux prévisions, la compagnie se trouve dans une meilleure situation pour atteindre ses objectifs et mettre à exécution des projets d'expansion et de modernisation.



Hygrade Foods Inc.



The year was one of consolidation, with steady but significant progress. Sales volume increased by one million pounds, which includes a record weekly sales figure in June. In particular, substantial growth was achieved in sales of hams and salads, and sales of meat pies improved markedly in the latter half of the year. Profits were maintained despite sharply higher labour and raw material costs.

The business continues to grow, with improved packaging, new products, wider distribution, more effective promotion and advertising, all contributing to the enlargement of the company's operations.



C'était une année de consolidation avec des progrès soutenus tout en étant importants. Le volume des ventes a augmenté d'un million de livres et ce chiffre comprend une vente hebdomadaire sans précédent en juin. Des progrès notables ont été réalisés surtout dans la vente des jambons et des salades tandis que l'écoulement des pâtés de viande s'est nettement accéléré pendant la



deuxième moitié de l'année. La marge bénéficiaire a pu se maintenir malgré la hausse accentuée du coût de la main-d'oeuvre et des matières premières.

L'expansion des affaires se poursuit grâce à l'amélioration de l'emballage, au lancement de nouveaux produits, à un réseau plus étendu de distribution, ainsi qu'à des activités promotionnelles et publicitaires plus efficaces. Tous ces facteurs contribuent à élargir le champ des opérations de la compagnie.



Lever Brothers Limited

and its Subsidiary Companies/et ses compagnies filiales

CONSOLIDATED STATEMENT OF EARNINGS FOR THE FIVE YEARS ENDED 31st DECEMBER 1971

Comptes consolidés des bénéfices réalisés pendant les cinq années ayant pris fin le 31 décembre 1971

in thousands of dollars/en milliers de dollars

	1971	1970	1969	1968	1967
Net Sales					
Ventes nettes	\$114,428	106,356	104,814	88,614	77,744
Profit before depreciation and income taxes					
Bénéfices avant dépréciation et impôts	\$11,082	8,900	7,948	8,358	7,509
Provision for depreciation					
Provision pour dépréciation	\$1,967	1,889	1,950	1,741	1,656
Profit before provision for income taxes					
Bénéfices avant provision pour impôts	\$9,115	7,011	5,998	6,617	5,853
Provision for income taxes					
Provision pour impôts	\$4,661	3,545	3,142	3,560	3,111
Net Profit					
Bénéfices nets	\$4,454	3,466	2,856	3,057	2,742

NOTE: In 1971 profit before depreciation and income taxes in the amount of \$11,082,000 includes an extraordinary item representing the profit on the disposal of land of \$153,000. The 1970 profit before depreciation and income taxes in the amount of \$8,900,000 includes two extraordinary items, representing a gain on the purchase of debentures of \$425,313 and a loss on the disposal of an investment in the amount of \$30,000.

NOTE: Le bénéfice réalisé en 1971 de \$11,082,000 avant dépréciation et impôts, comprend un poste exceptionnel, soit: un bénéfice de \$153,000 provenant de la vente de terrains. Le bénéfice réalisé en 1970 avant dépréciation et impôts de \$8,900,000 comprend deux postes exceptionnels représentant un bénéfice de \$425,313 réalisé sur l'achat d'obligations et une perte de \$30,000 résultant de la vente d'un investissement.

Lever Brothers Limited

and its Subsidiary Companies/et ses compagnies filiales

FINANCIAL CONDITION/Situation financière in thousands of dollars/en milliers de dollars

	At the end of/À la fin des années	
WE HAD THESE ASSETS: Nous avions cet actif:	1971	1970
Working funds (net) Fonds de roulement (net)	\$11,455	\$12,139
Plant and equipment Usine et matériel	19,098	18,350
Patents, trademarks, goodwill, other assets Brevets, marques, fonds de commerce et autre actif	18,559	15,903
Total Assets Total de l'actif	\$49,112	46,392
WE HAD BORROWED THIS CAPITAL Capital emprunté	\$8,075	\$8,075
Reserve for future taxes Réserves pour impôts futurs	2,078	2,120
Minority interest in subsidiaries Intérêt minoritaire dans les filiales	637	637
Our owners' capital was Capital de notre propriétaire	38,322	35,560
Our total capital equals the book value of our assets as shown above Le total de notre capital est égal à la valeur comptable de notre actif tel qu'indiqué ci-dessus	\$49,112	\$46,392

Newfoundland Margarine Co. Ltd.

The results for the year were below expectations and were lower than the year before. This was attributable to higher raw material costs and highly competitive conditions which prevailed throughout Newfoundland.

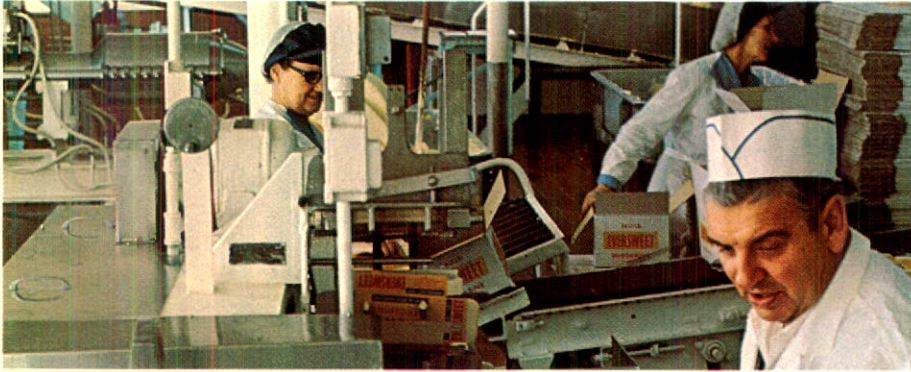
The company's Good Luck and Eversweet margarine continue to dominate the margarine market and expectations of a better year in 1972 should be fulfilled.

Mr. George Crosbie, who for 42 years contributed so much to the fine record of the company in his capacity as President, retired as of 26th January 1972. Mr. Eric Pittman, who has been Administrative Director of the company, was appointed as President on Mr. Crosbie's retirement.

Les résultats obtenus au cours de l'année ont été bien en dessous des prévisions et inférieurs à ceux de l'année précédente. Cette situation est due aux prix plus élevés des matières premières et aux conditions hautement concurrentielles qui régnaient à Terre-Neuve.

Les margarines Good Luck et Eversweet, produites par la compagnie, continuent à dominer leur marché et tout laisse supposer que 1972 sera effectivement, comme prévu, une meilleure année.

M. George Crosbie a pris sa retraite le 26 janvier 1972, après avoir grandement contribué au succès de la compagnie dont il était le président pendant 42 ans. M. Eric Pittman, directeur administratif, a été nommé Président au départ de M. Crosbie.

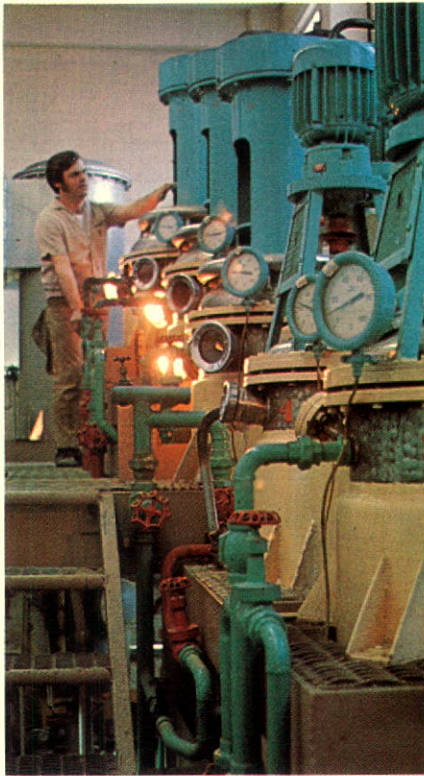


Myriad Detergents Inc.

The recovery reported in 1970 was continued and improved upon in 1971. Sales of MIR liquid detergent were at a record high level showing a gain of 10% over the prior year.

With the high level of sales and improvements in manufacturing and bottling facilities at the Quebec City plant, profits improved 36% over 1970.

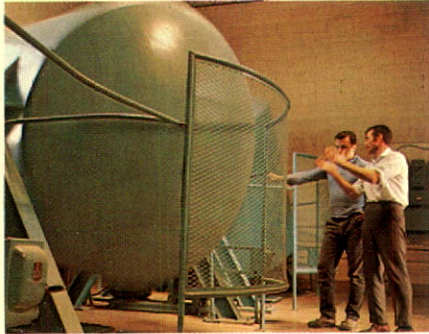
The business continues to prosper and is expected to perform strongly in 1972.



Le redressement signalé en 1970 s'est poursuivi à un rythme accéléré en 1971. Les ventes des détersifs liquides MIR ont atteint un niveau sans précédent, correspondant à un accroissement de 10% par rapport à l'année d'avant.

Par suite de ce volume élevé de ventes et des perfectionnements apportés à la fabrication et à la mise en flacons de détersifs à l'usine de Québec, les bénéfices ont augmenté de 36% par rapport à 1970.

L'entreprise continue à prospérer et tout laisse supposer que son rendement sera très élevé en 1972.



Hart Chemical Limited

The year 1971 continued as a depressed and highly competitive period for the Canadian chemical industry. In particular, chemicals manufactured for the detergent industry were adversely affected in consequence of a report by the U.S. Surgeon-General and by the Canadian Government's observations on detergent formulation.

Although this factor, together with other competitive problems, resulted in a reduction of sales, new product entries and better cost control resulted in an overall improved position for the company which reported the best net results for five years.

The cost and financial controls enforced were particularly rewarding and produced a significant improvement in cash flow and liquidity.

The outlook for 1972 appears promising as the economy continues to improve.



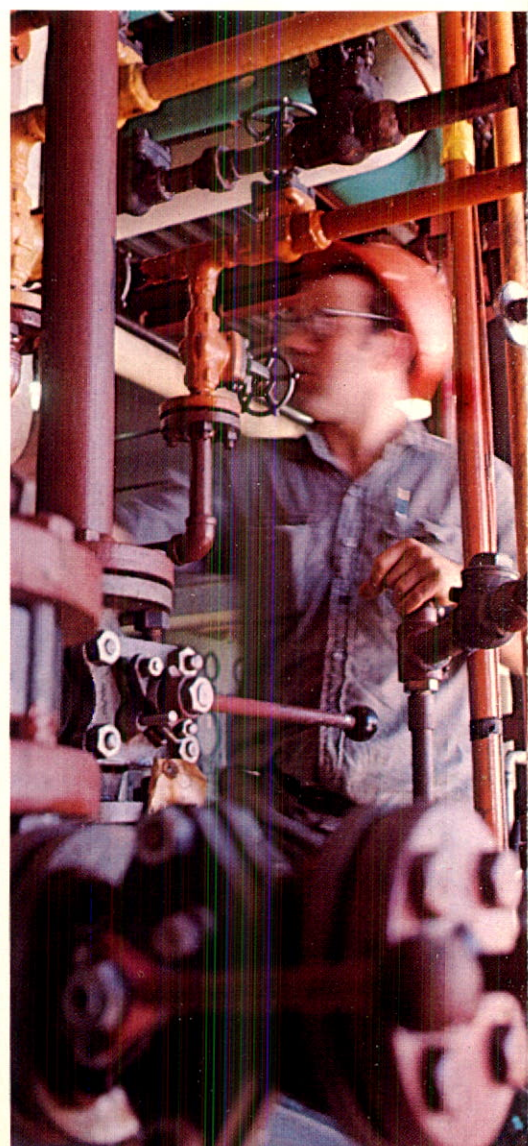
L'année 1971 a été une autre période languissante et hautement concurrentielle pour l'industrie chimique. Ce sont surtout les produits chimiques destinés à la fabrication des détersifs qui ont souffert du rapport établi par le directeur

général de la santé des États-Unis et des observations du gouvernement canadien quant à la composition des détersifs.

Bien que ce facteur et d'autres problèmes relevant de la concurrence aient comprimé le volume des ventes, le lancement de nouveaux produits et une meilleure gestion des frais d'exploitation ont amélioré la situation générale de la compagnie dont les résultats nets sont les meilleurs des cinq dernières années.

L'application effective de contrôles serrés aux prix de revient et à la gestion financière a été particulièrement rentable et a sensiblement amélioré le flux de trésorerie et la liquidité.

Les perspectives pour 1972 semblent être prometteuses, d'autant plus que la situation économique ne cesse de se relever.



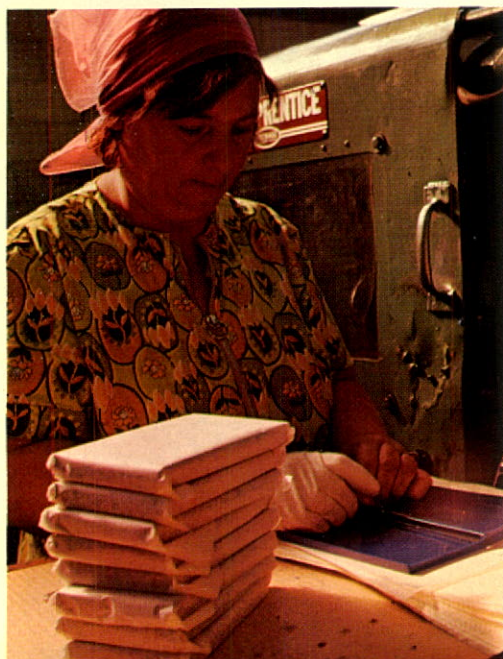
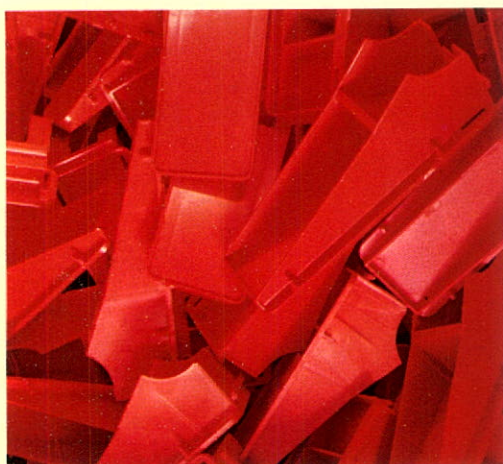
Woodbridge Moulded Products Ltd.

Profitable trading activity continued to be difficult as proprietary items declined. Custom moulding continued satisfactorily and the company completed its first full year of operations in the toy business.

The arrangement with Multiple Toy was encouraging and the potential of further progress in the toy business appears to be quite strong. The company profitably disposed of some undeveloped land adjacent to the Toronto factory. In consequence of these transactions, the company's net profit for 1971 was more than double that for 1970.

La demande pour les spécialités ayant diminué, il a été difficile d'arriver à une activité commerciale profitable. Le moulage à façon a continué à progresser de manière satisfaisante et la compagnie a achevé sa première année dans la production des jouets.

L'accord conclu avec Multiple Toy a été encourageant et il semble fort possible de progresser davantage dans l'industrie du jouet. La compagnie a pu vendre à profit un terrain vague contigu à son usine torontoise. Par voie de conséquence, ces transactions ont amené la compagnie à réaliser en 1971 un bénéfice net dépassant plus de deux fois celui de 1970.



Shopsy's Foods Limited



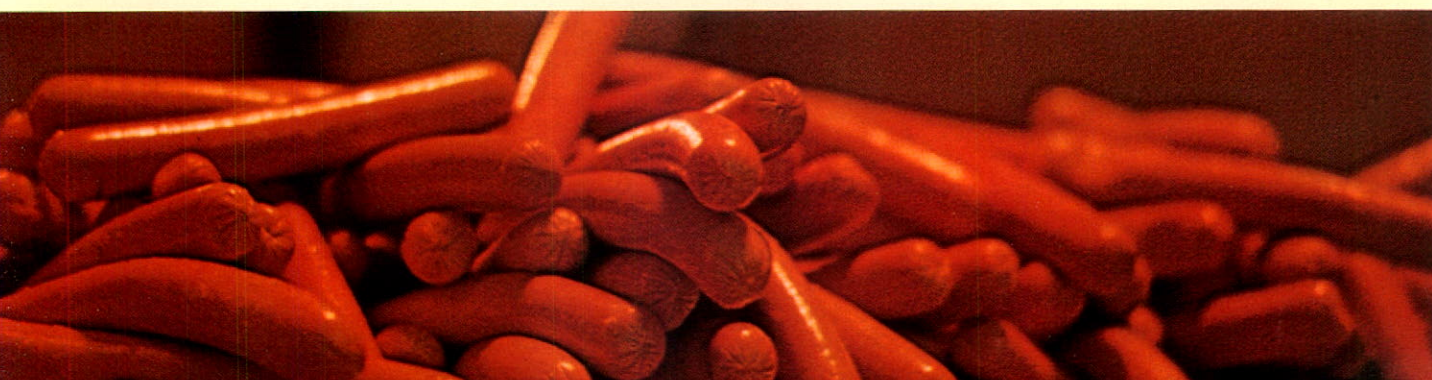
At the end of the year, Shopsy's Foods Limited became part of the Lever family of companies in Canada. Shopsy's Foods Limited, based in Toronto, are well known for their high quality processed meats and have extensive sales of all-beef frankfurters, corned beef, salami, sausages, as well as salads and frozen entrées.

Under the Presidency of Mr. Samuel Shopsowitz, the former management and staff continue to operate this expanding business.



A la fin de l'année, Shopsy's Foods Limited a été accueillie par le groupe Lever du Canada. Shopsy's Foods Limited, avec son siège à Toronto, est bien connue pour la haute qualité de ses viandes préparées. La maison a des ventes très étendues de saucisses exclusivement à la viande de boeuf, de boeuf salé, de salami, de saucisses, de salades et d'entrées gelées.

Cette maison en plein essor, continuera à opérer sous la direction de son Président, M. Samuel Shopsowitz, du personnel de gestion et des employés qui s'y trouvaient avant l'acquisition.



Lever Computer Services

Lever Computer Services had an encouraging year of operation as a separate profit centre. Economic conditions in 1971 were such that all companies closely scrutinized new expenditures in such areas as data processing. In spite of this, progress was made in offering our service to the public. There was considerable evidence in this effort that quality workmanship leads to repeat business and referrals.

Le centre d'informatique Lever a eu une année encourageante comme source autonome de bénéfices. Les conditions économiques en 1971 étaient telles que les entreprises ont soumis à un examen rigoureux toute nouvelle dépense dans le domaine du traitement des informations. Malgré cela, le service a été proposé avec succès à des utilisateurs. On a eu la preuve concluante qu'un travail de qualité est une façon de s'attacher la clientèle et de se faire recommander.



Lever Brothers Limited

Corporate Headquarters/Siège principal

Lever House, 1 Sunlight Park Road,
Toronto 250, Canada

Subsidiary Companies/Compagnies filiales

Lever Detergents Limited

Lever House
1 Sunlight Park Road
Toronto 250, Canada

Newfoundland Margarine Company Limited

Le Marchant Road
St. John's, Newfoundland

Hart Chemical Limited

256 Victoria Road South
Guelph, Ontario

Myriad Detergents Inc.

44, rue Dorchester
Québec 2, P.Q.

Hygrade Foods Inc.

330 ouest, rue Guizot
Montréal 351, P.Q.

Monarch Fine Foods Co. Limited

195 Belfield Road
Rexdale, Ontario

Woodbridge Moulded Products Limited

20 Toro Road
Downsview, Ontario

Shopsy's Foods Limited

2 Huxley Road
Weston, Ontario

